بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

مواد خام و مواد تحت التصنيع مواد تامة التصنيع تصنيع / تسويق / تحصيل ←

ثالثا قائمة الأرباح المحتجزة:- ٢٠١٦/١٢/٣١

الأرباح المحتجزة	٢٠٢٤
٢٠١٦/١/١	
يضاف	
أرباح صافي الربح بعد الضريبة رقم ٤ (قائمة الدخل) عن عام ٢٠١٦	٤٦٢
(يطرح)	
توزيعات نقدية للأرباح	٢٠
- توزيعات اسهم ممتازة	
- توزيعات اسهم عادية	١٩٦
الأرباح المحتجزة ٢٠١٦/١٢/٣١	٢٢٧٠

انتهت المحاضرة

By Ahmed Adel

المحاضرة الرابعة والخامسة د/ابتهاج عبد الرحمن بتاريخ ٢٠١٧/١٠/٤

● الدخل المحاسبي

مقابل التدفق النقدي

صافي التدفق النقدي = صافي الدخل – الايراد غير النقدي + المصروفات غير النقدية

صافي التدفق النقدي = صافي الدخل +الاهلاك

التدفق النقدي التشغيلي = (ربح التشغيل من قائمة الدخل) × (١+ نسبة الضرائب) + الاهلاك

الضرائب = ربح التشغيل × نسبة الضرائب

نفترض جدلا ربح التشغيل بعد حساب الضرائب =١٠٠ – ٣٠ =٧٠

قائمة التدفقات النقدية :

المكونات الأساسية لقائمة التدفقات النقدية

(ثلاث مكونات)

حروب: كلية تجارة جامعة القاهرة الفرقة الثالثة انتظام (أ)

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

التدفقات النقدية للأنشطة التشغيلية ← ١

تدفقات نقدية للأنشطة الاستثمارية ← ٢

تدفقات نقدية للأنشطة التمويلية ← ٣

ثانيا قائمة التدفقات النقدية:-

جدول ¾ هنعتمد عليه في اعداد القائمة

مصادر واستخدامات نقدية لشركة زهور المستقبل خلال عام ٢٠١٦

بيان	قائمة المركز المالي في		التغير	مصدر نقدي	استخدام نقدية
	2015/12/31	2016/12/31			
أوراق قبض	964	1085	121		121
مخزون	10188	10625	437		437
أصول متداولة أخرى	1327	1224	(103)	103	
إجمالي أصول ثابتة	37345	38471	1126		1126
أصول اخرى	1427	1586	159		159
أوراق دفع	9343	9080	(263)		263
ديون قصيرة الأجل	1020	1042	22	22	
ديون طويلة الأجل	11121	11114	(7)		7
بيع أسهم عادية	6752	7087	335	335	
إعادة شراء أسهم عادية	(585)	(3193)	(2608)		2608

جدول ٥/٣

قائمة التدفقات النقدية لشركة زهور المستقبل ٢٠١٦/١٢/٣١

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

جدول (5/3)

قائمة التدفقات النقدية للشركة (زهور المستقبل) في 2016/12/31 (بالألف جنيه)

• الأنشطة التشغيلية:		
صافي الربح (من واقع قائمة الدخل)		3338
تعديلات لازمة على صافي الربح لحساب التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:		
إضافة الإهلاك (مصدر للنقدية)	1616	
الزيادة في أوراق القبض (استخدام للنقدية)	(121)	
الزيادة في المخزون (استخدام للنقدية)	(437)	
نقص أصول متداولة أخرى (مصدر للنقدية)	103	
نقص أوراق الدفع (استخدام للنقدية)	(263)	
إجمالي التعديلات اللازمة على صافي الربح		898
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		4236
• الأنشطة الاستثمارية:		
الزيادة في إجمالي الأصول الثابتة (استخدام للنقدية)	(1126)	
الزيادة في أصول أخرى (استخدام للنقدية)	(159)	
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية		(1285)
• الأنشطة التمويلية:		
الزيادة في قروض قصيرة (مصدر للنقدية)	22	
نقص ديون طويلة الأجل (استخدام للنقدية)	(7)	
إصدار أسهم جديدة (مصدر للنقدية)	335	
إعادة شراء أسهم عادية (استخدام للنقدية)	(2608)	
توزيعات أرباح (استخدام للنقدية)	(1569)	
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		(3827)
صافي التدفقات النقدية لكافة الأنشطة		(876)
ملخص للتدفقات النقدية:		
• صافي التدفقات النقدية للأنشطة التشغيلية والاستثمارية والتمويلية في قائمة التدفق النقدي		(876)
• النقدية في بداية المدة (2015/12/31) من قائمة المركز المالي		1421
• النقدية في نهاية المدة (2016/12/31) قائمة المركز المالي		545

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

التدفق النقدي الحر :-

جدول (6/3)

التدفقات النقدية الحرة

التدفقات النقدية من العمليات التشغيلية بعد الضرائب	5484
يضاف: نقص الاستثمارات في صافي رأس المال العامل التشغيلي	158
يطرح: زيادة الاستثمارات في أصول طويلة الأجل	(1285)
التدفقات النقدية الحرة	4357

وهو يمثل قيمة موجبة.

الجوانب الواجب مراعاتها عند إعداد القوائم المالية بالشركات متعددة الجنسيات:

توجد عديد من الخصائص التي تفرق بين القوائم المالية التي تعد على أساس محلي وتلك التي تعد في نطاق التمويل متعدد الجنسيات.

- الاندماج (التوحيد): Consolidation

تتطلب القواعد التي يفرضها النظام المالي بالولايات المتحدة الأمريكية أن تعد القوائم المالية للأطراف المندمجة على أسس مرتبطة بالنسبة المئوية التي يمثلها كل طرف من الملكية مقارنة بالشركة الوالدية Parent Company.

- ترجمة حسابات منفردة Translation of Individual Accounts

على عكس بنود القوائم المالية المحلية، تتطلب البنود ضمن القوائم المالية الدولية ضرورة الترجمة بما يسمح بإعادة تقييمها بالدولار الأمريكي، حيث يرتبط ذلك بالمعايير التي حددت عام 1976(•)، وبضرورة التزام الشركات الأمريكية ذات الأنشطة متعددة الجنسيات – بقواعدها.

جنية مصري ←——— دولار (سعر التبادل النقدي)

الفص الرابع

تحليل القوائم المالية

تحليل ←——— فهم ←——— اتخاذ قرارات ناجحة

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

اول المعينين بتلك القرارات الإدارة والملاك او المساهمين والمستثمرين ثم الموردين والمقرضين والمؤسسات المالية والدولة غيره ....

-أدوات التحليل المالي

-طرق التحليل المالي

النسب المالية (المؤشرات المالية) :-بنود تم صياغتها بشكل رياضي في علاقات رياضية لتعطي مدلول مالي

نسبة صافي الربح للشركة (أ) في عام ٢٠١٦ كانت ٥% هل هذ كافي ؟ لا هل هذا مفيد ؟ نعم

● اشكال المقارنات

- التحليل القطاعي cross sectional analysis

فمثلا الشركة (أ) نسبة صافي الربح ٥% عام ٢٠١٦

الشركة (أ)   متوسط عام الصناعة

٥%   ١٢%

الصناعة مكونة

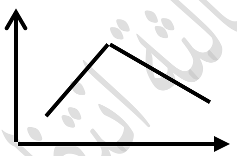
الشركة

أ ، ب ، ج ، د ،..........

٥%، ٧%، ١٨%

التحليل علي أساس سلاسل او سلسلة زمنية

نسبة صافي الربح	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٥	٢٠١٦
	٣%	١٠%	٨%	٥%



- نسب سيولة
- نسب نشاط
- نسب مديونية
- نسب ربحية
- نسب السيولة

١-نسبة السيولة (نسبة التداول)= $\frac{\text{الاصول المتداولة}}{\text{الخصوم المتداولة}} = \frac{1223}{620} =$ ١,٩٧   ١:١,٩٧

حروف كلية تجارة جامعة القاهرة الفرقة الثالثة انتظام (أ)

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

نسبة السيولة السريعة

$$= \frac{\text{المتداولة الاصول–المخزون}}{\text{الخصوم المتداولة}}$$

انتهت المحاضرة

By Ahmed Adel

وَمَا تَشَاءُونَ إِلَّا أَن يَشَاءَ اللَّهُ رَبُّ الْعَالَمِينَ

جروب: كلية تجارة جامعة القاهرة الفرقة الثالثة انتظام (أ)